

Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (marzec 2013)

17 maja 2013

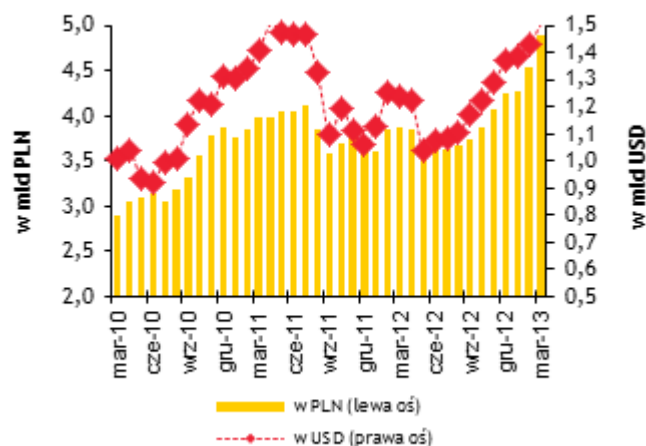
Pierwszy kwartał 2013 roku przyniósł kontynuację dobrej passy z końca ubiegłego roku w przypadku funduszy zagranicznych dystrybuowanych w Polsce. Przez pierwsze trzy miesiące roku fundusze odnotowały rekordowy przyrost aktywów, sięgający +0,7 mld zł, co oznacza dynamikę na poziomie +16%. Ostatecznie aktywa zgromadzone przez 7, monitorowanych przez Analizy Online, instytucji w funduszach zagranicznych na koniec kwartału osiągnęły wartość 4,9 mld zł.

W ujęciu walutowym aktywa warte były ponad 1,5 mld USD, czyli o +10% więcej niż na koniec minionego roku. Niższa dynamika zmian aktywów wyrażonych w USD była efektem umocnienia się dolara amerykańskiego w I kwartale br.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wzrost aktywów był rekordowy bilans sprzedaży, który przez 3 miesiące przekroczył +0,8 mld zł. Pozytywnie na wzrost aktywów zadziałała również niezła koniunktura na globalnym rynku. MSCI AC World w minionym kwartale zyskał +6%. Najlepiej w tym czasie radziły sobie giełdy w Japonii, Wielkiej Brytanii oraz USA, których indeksy zyskały odpowiednio Nikkei 225 +19,3%, FTSE 250 +12,5% oraz S&P500 +10%. Negatywny wpływ na wartość i strukturę zaprezentowanych w raporcie aktywów miało zakończenie dystrybucji przez HSBC Global Asset Management, które zaprzestało również przekazywać dane o aktywach zgromadzonych w Polsce.

Pierwszy kwartał był niewątpliwie kontynuacją dobrej passy dla funduszy dłużnych, których udział w rynku na koniec kwartału stanowił już blisko 60%. Klienci chętnie nabywali jednostki tych rozwiązań, a aktywa w nich zgromadzone wzrosły o +0,8 mld zł, czyli o +41,4%. Na koniec marca warte były blisko 3 mld zł. Istotny wzrost aktywów odnotowały również fundusze mieszane, które pierwszy kwartał zakończyły przyrostem aktywów o blisko +13%. To duża zmiana w porównaniu do poprzedniego roku, kiedy spadły o -13%. Trwa dobra passa funduszy ochrony kapitału, które w 2012 roku odnotowały wzrost aktywów o +17%, a w I kwartale 2013 o kolejne +6%. W efekcie na koniec marca zarządzały środkami o łącznej wartości 268 mln zł.

Aktywa funduszy zagranicznych w Polsce



Źródło: Analizy Online

Aktywa netto segmentów i ich udział w rynku (mln PLN)

	wartość (mln PLN)		dynamika	udział	
	gru 12	mar 13		gru 12	mar 13
akcyjne	1 310	1 161	-11,3%	30,9%	23,7%
dłużne	2 061	2 913	41,4%	48,6%	59,5%
sektorowe	465	391	-16,1%	11,0%	8,0%
ochrony kapitału	252	268	6,2%	6,0%	5,5%
mieszane	142	160	12,7%	3,3%	3,3%
pieniężne	8	6	-16,0%	0,2%	0,1%
razem	4 238	4 900	15,6%	100,0%	100,0%

Źródło: Analizy Online

* na podstawie danych BlackRock, BNP Paribas IP, Eurobank EFG (Lux), Franklin Templeton, Raiffeisen Capital Management, Schroder IM, World Investment Opportunities Funds

Pozostałe segmenty odnotowały spadek wartości zarządzanych środków. W największym stopniu skurczyły się aktywa zgromadzone w funduszach pieniężnych, a także w funduszach o najwyższym poziomie ryzyka.

Zaprezentowane w raporcie aktywa napłynęły do instytucji zagranicznych poprzez dystrybucję tytułów uczestnictwa na podstawie notyfikacji Komisji Nadzoru Finansowego, oraz w wyniku sprzedaży poprzez ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe.

Zespół Analiz Online

Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (marzec 2013)

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A. które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłączonego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online S.A.
